



Universidad del Salvador.
Facultad de Ciencias Económicas.
Contador Público.

TESIS

**“Uso de ratios o índices financieros para la
comprensión y análisis de estados contables”**

Profesor tutor:

José Luis Castro

Alumno:

Diego Forestieri

Año: 2004

Análisis y comprensión de estados contables:
En búsqueda de la sinergia.



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

INDICE

OBJETO Y OBJETIVOS	4
CONCEPTOS GENERALES	4
RATIOS	6
INDICES	6
FINANZAS	6
UNION	6
SINERGIA	7
PERPETUACION	7
EFICIENCIA	7
CONCEPTOS CONTABLES EN PARTICULAR	8
ESTADOS CONTABLES	9
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL	9
ACTIVO	9
Activos Corrientes	9
Activos No Corrientes	10
PASIVO	12
Deudas	12
Previsiones	14
PATRIMONIO NETO	14
ESTADO DE RESULTADOS	15
INGRESOS	16
GASTOS	16
COSTO DE LA MERCADERIA VENDIDA	16
RESULTADOS BRUTOS	16
RESULTADOS NETOS	16
DE LOS INDICES	17
INDICES FINANCIEROS – RATIOS FINANCIEROS	17
RATIOS: UN NUEVO ENFOQUE	25
APLICACIÓN DE LOS RATIOS EN LAS GERENCIAS	25
DIVISIÓN COMERCIAL	26
Gerencia de Ventas	26
Gerencia de Desarrollo Comercial	33
DIVISIÓN ABASTECIMIENTO	40
Gerencia de compras	40
Gerencia de Almacén y Distribución	43
DIVISIÓN INDUSTRIALIZACIÓN	45
Gerencia de Producciones	45
Gerencia Técnica	48
DIVISIÓN ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	51
Gerencia de Administración	51
Gerencia de finanzas	51
DIVISIÓN RECURSOS HUMANOS	52
Gerencia de personal	52
Gerencia de desarrollo de personal	54
DIVISIÓN CONTROL DE CALIDAD	55
FACTIBILIDAD DE SU APLICACIÓN	
VENTAJAS DE SU IMPLEMENTACIÓN	
RESULTADOS DE SU UTILIZACIÓN	
SINERGIA COMO OBJETIVO PRINCIPAL	
BIBLIOGRAFÍA	

PROLOGO

Siempre entendí como acertada la frase “La unión hace la fuerza”. Sé que en todos los aspectos de la vida ésta premisa es válida. Nos podemos remontar a ejemplos tales como los Estados Unidos de América, el Reino Unido y la Unión Europea, entre otros, donde no sólo su historia nos revela éste concepto, sino hasta el mismo nombre explicita dicha impresión. Si esto es así, ¿qué nos hace pensar que una organización no puede hacer uso de la unión?. Absolutamente nada; de hecho es vital para el ente que exista una unión. Esta idea no es algo revolucionario. Lo atípico del tema a tratar es reforzar la magnitud y calidad de éste nexo vinculativo con herramientas no usadas hasta ahora.

El concepto de unión puede verse en más de una faceta, en más de una circunstancia. Es amplio por la diversidad de contextos que incumbe, pero a la vez ésta es concisa en cuanto a su funcionar -la unión siempre maneja el mismo mecanismo-.

Tratar de encontrar la vinculación entre la unión y los índices financieros puede parecer ilógico, hasta absurdo; sin embargo varias ideas que en un principio fueron consideradas inconsecuentes alcanzaron resultados interesantes, espero lograr con éste trabajo, y dentro de mis condiciones, un efecto similar. Si consiguiéramos unir las distintas divisiones de una organización bajo una óptica financiera podríamos desarrollar un sistema útil para las veloces y sobre todo complejas decisiones que imperan hoy en día. Si es factible que quienes poseen poder de decisión, a través de índices, entiendan, asimilen y hasta analicen las situaciones financieras (innegablemente en un bajo grado de exigencia) por las que se esta transitando, lograríamos una unión financiera. Esta unión podrá ubicar y hacer ver una realidad situacional a las áreas que no están obligadas a hacerlo; y esto es, sin lugar a dudas, fundamental para su funcionamiento. Podrán entender si se esta en condiciones económicas (siempre priorizando la política de la empresa) de lanzar un nuevo producto, contratar más personal o capacitarlo, invertir en un bien de uso, etc., siempre en forma más autónoma y rápida.

Creo que el conocimiento propio es fundamental para lograr el éxito; éste funcionar nos faculta para obtenerlo. Saber qué podemos alcanzar con nuestro financiamiento, como así también nuestras limitaciones es fundamental para concebir las tendencias y cursos de acción factibles para cada área. Diríamos que se fomenta el adoctrinamiento, ya que cada gerente o responsable de departamento adquiriría una

visión, que anteponiendo su dependencia, se torna más generalista. Se dota de herramientas a quienes el día de mañana presidan el ente y tengan la compañía bajo su administración. Diremos que sin obtener más poder y responsabilidades del que su puesto les otorga, ganan en visión y conocimiento de la organización adquiriendo elementos básicos y fundamentales de otra dependencia. De ésta manera nos encontraríamos con el aprovechamiento de otro concepto: La sinergia; codiciada por quienes tanto anhelan alcanzar la eficiencia.

Basándome en un humilde punto de vista y una estrecha experiencia, puedo pensar que éste trabajo otorga conceptos para analizar; y hasta la posibilidad implementar alguna de sus propuestas.



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR



ANEXO I

USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002 (*)

(cifras expresadas en pesos - Nota 2)

	2003	2002		2003	2002
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3.510.576	2.502.990	Cuentas por Pagar (Nota 4.e)	10.081.169	9.651.339
Inversiones (Nota 4.a)	31.248.657	12.297.736	Deudas Bancarias y Financieras (Nota 4.f)	12.602.877	19.785.685
Créditos por Ventas (Nota 4.b)	13.513.676	14.634.257	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 4.g)	5.141.942	4.749.842
Otros Créditos (Nota 4.c)	35.565.460	10.208.263	Cargas Fiscales (Nota 4.h)	37.126.066	5.182.102
Bienes de Cambio (Nota 4.d)	22.344.561	19.656.035	Anticipos de Clientes	3.794.084	7.811.408
Otros Activos	277.349	312.915	Otros Pasivos (Nota 4.i)	529.521	4.931.955
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	106.460.279	59.612.196	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	69.275.659	52.112.331
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Créditos por Ventas (Nota 4.b)	313.889	50.534	Deudas Bancarias (Nota 4.f)	34.493.953	49.057.480
Otros Créditos (Nota 4.c)	24.815.167	52.761.339	Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 4.g)	5.005.458	4.489.062
Inversiones (Anexo "C")	8.683	4.689	Cargas Fiscales (Nota 4.h)	5.017.000	1.699.377
Bienes de Cambio (Nota 4.d)	10.269.028	9.601.895	Otros Pasivos (Nota 4.i)	934.855	743.505
Bienes de Uso (Anexo "A")	297.972.302	317.954.573	TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	45.451.266	55.989.424
Activos Intangibles (Anexo "B")	1.396.442	2.836.884	TOTAL DEL PASIVO	114.726.925	108.101.755
Otros Activos	19.753	24.564			
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	334.795.264	383.234.478	PATRIMONIO NETO (Según estados respectivos)	326.528.618	334.744.919
TOTAL DEL ACTIVO	441.255.543	442.846.674	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	441.255.543	442.846.674

(*) Los datos utilizados durante el trabajo se encuentran sombreados.